

## MAJANDUSAASTA ARUANNE

|                                     |                                                                                                                    |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Ärinimi:</i>                     | <b>RIDGE CAPITAL AS</b>                                                                                            |
| <i>Registrikood:</i>                | <b>11900735</b>                                                                                                    |
| <i>Aadress:</i>                     | Suur-Karja 14, Tallinn 10140                                                                                       |
| <i>Majandusaasta algus ja lõpp:</i> | 16.02.2010 - 31.12.2010                                                                                            |
| <i>Elektronpost:</i>                | <a href="mailto:part@ridgecap.eu">part@ridgecap.eu</a><br><a href="mailto:lauri@ridgecap.eu">lauri@ridgecap.eu</a> |
| <i>Juhatuse liikmed:</i>            | Lauri Lind<br>Pärt Kivaste                                                                                         |
| <i>Audiitor:</i>                    | AS PricewaterhouseCoopers                                                                                          |

## SISUKORD

|                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------|----|
| Tegevusaruanne .....                                                 | 3  |
| Bilanss .....                                                        | 4  |
| Kasumiaruanne .....                                                  | 5  |
| Rahavoogude aruanne .....                                            | 6  |
| Omakapitali muutuste aruanne .....                                   | 7  |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad.....                              | 8  |
| Lisa nr.1 Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted..... | 8  |
| Lisa nr.2 Raha ja raha ekvivalendid.....                             | 12 |
| Lisa nr.3 Lühiajalised finantsinvesteeringud.....                    | 12 |
| Lisa nr.4 Viitlaekumised.....                                        | 12 |
| Lisa nr.5 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....                    | 12 |
| Lisa nr.6 Lühiajalised kohustused.....                               | 13 |
| Lisa nr.7 Võlad ja ettemaksed.....                                   | 13 |
| Lisa nr.8 Tegevuskulud.....                                          | 13 |
| Lisa nr.9 Finantstulud ja - kulud.....                               | 14 |
| Lisa nr.10 Tehingud seotud osapooltega.....                          | 14 |
| Lisa nr.11 Omakapital.....                                           | 15 |
| Lisa nr.12 Bilansipäeva järgsed sündmused.....                       | 15 |
| Lisa nr.13 Tingimuslikud kohustused.....                             | 15 |
| Aktsionäride nimekiri.....                                           | 16 |
| Juhatuse kinnitus majandusaastaaruandele.....                        | 17 |
| Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....                                | 18 |

## TEGEVUSARUANNE

RIDGE CAPITAL AS põhitegevuseks on omavahendite ja väljaspoolt ettevõtet kaasatud kapitali investeerimine hea likviidsusega erinevatesse varaklassidesse, eesmärgiks kapitali kasv keskmises ja pikemas perspektiivis.

RIDGE CAPITAL AS alustas tegevust 2010 aasta märtsis. Samal ajal kuulutas juhatus välja võlakirjade programmi kapitali kaasamiseks. Kuu lõpus kaasati esimene summa kapitali, mida asuti aktiivselt investeerima. Valdavalt keskendus juhatus 2010 aasta jooksul kaasatud kapitali väärtuse kasvatamisele lähtudes nõukogu poolt kehtestatud investeerimisstrateegiast ja arvestades strateegias kehtestatud investeerimispiiranguid. Samal ajal kaasati täiendavat kapitali uute võlakirja emissioonide näol ning 2010 aasta lõpuks oli investeeritavate varade väärtus kokku ligikaudu 44 miljonit krooni.

Alustati oma veebilehe väljatöötamist, mis on planeeritud lõpetada 2011 aasta esimeses pooles. Juhatus hinnangul said 2010 aastaks seatud eesmärgid rahuldavalt täidetud ning loodi tugev baas ka edukaks tegevuse jätkamiseks 2011 aastal.

## RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE BILANSS

(kroonides)

| <b>AKTIVA</b>                                    | <i>Lisa</i> | <b>31.12.2010</b> | <b>16.02.2010</b> |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>KÄIBEVARA</b>                                 |             |                   |                   |
| Raha ja pangakontod                              | 2           | 7 643 522         | 400 000           |
| Lühiajalised finantsinvesteeringud               | 3           | 36 980 816        | 0                 |
| Viitlaekumised (aruandeperioodi laekumata tulud) | 4           | 16 060            | 0                 |
| <b>KÄIBEVARA KOKKU</b>                           |             | <b>44 640 398</b> | <b>400 000</b>    |
| <b>PÕHIVARA</b>                                  |             |                   |                   |
| Pikaajalised finantsinvesteeringud               |             | 400 111           | 0                 |
| Pikaajalised nõuded                              | 5           | 400 111           | 0                 |
| <b>PÕHIVARA KOKKU</b>                            |             | <b>400 111</b>    | <b>0</b>          |
| <b>AKTIVA (VARAD) KOKKU</b>                      |             | <b>45 040 509</b> | <b>400 000</b>    |

| <b>PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)</b>       |   | <b>31.12.2010</b> | <b>16.02.2010</b> |
|-------------------------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| <b>KOHUSTUSED</b>                               |   |                   |                   |
| Lühiajalised kohustused                         | 6 | 44 569 227        | 0                 |
| Emiteeritud võlakirjad                          |   | 43 375 502        | 0                 |
| Muud võlad                                      |   | 1 193 725         | 0                 |
| Võlad ja ettemaksed                             | 7 | 71 282            | 0                 |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>                         |   | <b>44 640 509</b> | <b>0</b>          |
| <b>OMAKAPITAL</b>                               |   |                   |                   |
| Aktiivkapital                                   |   | 400 000           | 400 000           |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>                         |   | <b>400 000</b>    | <b>400 000</b>    |
| <b>PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU</b> |   | <b>45 040 509</b> | <b>400 000</b>    |

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialed for the purpose of identification only  
Initsiaalid/initials L. P.  
Kuupäev/date 20.06.11  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisad lehekülgedel 8 kuni 15 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## KASUMIARUANNE

Skeem nr.1  
(kroonides)

|                                | Lisa | 2010            |
|--------------------------------|------|-----------------|
| Muud äritulud                  |      | 8 341           |
| Mitmesugused tegevuskulud      | 8    | -699 086        |
| <b>ÄRIKAHJUM</b>               |      | <b>-690 745</b> |
| Finantstulud ja -kulud         | 9    | 4 486 167       |
| Võlakirjade väärtuse muutus    |      | -3 795 422      |
| <b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM</b> |      | <b>0</b>        |

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialled for the purpose of identification only  
Initsiaalid/initials L.P.  
Kuupäev/date 20.06.11  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisad lehekülgedel 8 kuni 15 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## RAHAVOOGUDE ARUANNE

(kroonides)

|                                                       | Lisa | 2010               |
|-------------------------------------------------------|------|--------------------|
| <b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>                         |      |                    |
| Ärikahjum                                             |      | -690 745           |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus | 7    | 71 282             |
| <b>KOKKU RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>                   |      | <b>-619 463</b>    |
| <b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>               |      |                    |
| Muude finantsinvesteeringute soetus                   |      | -31 326 478        |
| Antud laenud                                          | 5    | -400 111           |
| <b>KOKKU RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>         |      | <b>-31 726 589</b> |
| <b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>              |      |                    |
| Emiteeritud võlakirjade lunastus                      | 6    | -1 060 625         |
| Võlakirjade emiteerimine                              | 6    | 40 640 705         |
| <b>KOKKU RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>        |      | <b>39 580 080</b>  |
| <b>RAHAVOOD KOKKU</b>                                 |      | <b>7 234 028</b>   |
| <b>RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES</b>     | 2    | 400 000            |
| <b>RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS</b>              |      | 7 234 028          |
| Valuutakursside muutus                                |      | 9 494              |
| <b>RAHA JA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS</b>            | 2    | <b>7 643 522</b>   |

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialed for the purpose of identification only  
Initsiaalid/initials L.P.  
Kuupäev/date 20.06.11  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisad lehekülgedel 8 kuni 15 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(kroonides)

|                          | Aktiikapital | Kokku   |
|--------------------------|--------------|---------|
| Aktiikapitali sissemaks  | 400 000      | 400 000 |
| Saldo 16.veebbruar 2010  | 400 000      | 400 000 |
| Saldo 31. detsember 2010 | 400 000      | 400 000 |

Täpsem informatsioon aktiikapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 11

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialed for the purpose of identification only  
Initialed/initials L.P.  
Kuupäev/date 20.06.11  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

## RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

### LISA 1

#### RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED JA HINDAMISALUSED

RIDGE CAPITAL AS 2010. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestus- ja aruandluse põhimõtetel ning selle põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad EV Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

RIDGE CAPITAL AS kasutab kasumiaruande koostamisel Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1.

#### FINANTSVARAD

Ettevõtte on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid (vt. ka vastav arvestuspõhimõte allpool), lühiajalised nõuded, antud laenud ning lühiajalised finantsinvesteeringud.

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval (s.t päeval, mil Ettevõtte võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks).

Raha ja raha ekvivalendid ja lühiajalised nõuded (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühiajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõuded, kajastatakse korrigeeritud soetus - maksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus tagasimaksed ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

Finantsinvesteeringud kajastatakse õiglases väärtuses. Investeeringute õiglaseks väärtuseks on noteeritud väärtpaberite puhul (st väärtpaberid, millele eksisteerib aktiivne turg) nende ostu - noteering. Turul aktiivselt mittekaubeldavate investeeringute õiglase väärtuse leidmiseks kasutatakse alternatiivseid meetodeid nagu hiljutistes tehingutes kasutatud hind (kui tegu on turutingimustega), diskonteeritud rahavoogude meetod või optsioonide hindamise mudelid.

Derivatiivsed finantsinstrumendid (forward -, futur-, swap - või optsioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses, mis põhineb turuväärtusel. Optsioonide väärtus põhineb alusvara turuhinnal ja turu hetke volatiivsusel. Kuivõrd peale Ridge Capital AS -i lähtuvad samadest optsioonide väärtuse arvutamise mudelitest Swedbank, SEB Pank ja LHV Pank, siis võib öelda, et optsioonide väärtus hinnatakse vastavalt õiglasele väärtusele, mis põhineb turuväärtusel.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastus - tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse antud laenud, mille maksetähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Kasumid ja kahjumid finantsinstrumentide väärtuse muutusest kajastatakse järjepidevalt kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialed for the purpose of identification only  
Initsiaalid/initials L.P.  
Kuupäev/date 20.06.11  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

## RAHA JA RAHA EKVIVALENDID NING RAHAVOOGUDE ARUANNE

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. Arvelduskrediit), kuni 3 kuulisi tähtajalisi deposiite ning paigutusi rahaturufondidesse ja muudesse ülikvivalentsetesse fondidesse, mis investeerivad instrumentidesse, mis individuaalselt vastavad raha ja raha ekvivalendi mõistele. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Inversteerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

## ANTUD LAENUD

Laenud on fikseeritud või kindlaks määratavate maksetega finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Pärast esmast arvele võtmist kajastab ettevõtte antud laenusid korrigeeritud soetusmaksumuses, mida on vajadusel korrigeeritud põhiosa tagasimaksete ja võimalike väärtuse langusest tulenevate allahindlustega, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu ning kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Kui on tõenäoline, et ettevõtte ei suuda koguda kokku kõiki saadaolevaid summasid vastavalt laenude tingimustele, hinnatakse laenud alla. Allahindluse summa on bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahe. Kaetav väärtus on tulevikus oodatavate rahavoogude summa diskonteeritud antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga. Seejuures hinnatakse iga konkreetse laenu laekumist eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni võlgniku maksevõime kohta. Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes perioodi kuluna. Ebatõenäoliselt laekuvad laenud hinnatakse bilansis alla kaetava väärtuseni. Lootusetud laenud kantakse bilansist välja.

## FINANTSVARADE VÄÄRTUSE LANGUS

Vähemalt igal bilansipäeval hindab Ettevõtte, kas esineb objektiivseid tõendeid finantsvara või finantsvarade grupi väärtuse languse kohta. Finantsvara väärtus on langenud ning vastav allahindlus kajastatakse ainult juhul, kui allahindluse vajadusele viitavad objektiivsed asjaolud, mis selgusid pärast vara esmast kajastamist ("kahjulik sündmus") ja see kahjulik sündmus (või sündmused) omab mõju finantsvara või finantsvarade grupi tuleviku rahavoole, mis on usaldusväärselt hinnatav.

Nõuete ja laenude hindamisel on mitmeid riske konservatiivselt hinnatud. Iga nõude laekumist on individuaalselt hinnatud võttes arvesse kogu deebitori maksevõime kohta teada oleva informatsiooni. Ettevõtte hindab, kas on ilmnenud objektiivseid asjaolusid, mis viitaks väärtuse langusele, kaaludes näiteks järgmisi situatsioone: deebitori või laenuvõtja finantsraskused, pankrot või võimetus täita oma võlakohustus Ettevõtte ees. Hinnanguliste laenukahjumite arvestamiseks on hinnatud laenude põhiosa ja intressinõuete laekumise tõenäosust järgnevatel perioodidel ning eeldatavate laekumiste diskonteeritud nüüdisväärtust, mis on diskonteeritud finantsvara esialgselt kehtinud intressimääraga ning samuti diskonteeritud eeldatavaid laekumisi tagatiste realiseerimisest (kui laen on tagatud, v.a. tulevased laenukahjumid, mis ei ole veel tekkinud), mis kõik koos aitavad hinnata tekkinud laenukahjumi suurust. Kahjumi suurust mõõdetakse kui vahet vara bilansilise maksumuse ja eeldatava tuleviku rahavoo nüüdisväärtuse vahel. Ebatõenäolised nõuded hinnatakse bilansis alla nende kaetava väärtuseni. Hinnanguliste ja tekkinud kahjumite ulatuses on moodustatud laenude ja nõuete allahindlus. Allahindluse kulu kajastatakse kasumiaruandes.

Juhul, kui nõuete ja laenude hindamise aluseks olevad asjaolud muutuvad ning muutust on võimalik objektiivselt seostada peale vara väärtuse langust toimunud sündmusega, tühistatakse eelnevalt kajastatud allahindlus, vähendades allahindluse kontot. Kasumiaruandes kajastatakse allahindluse tühistamine real laenude ja nõuete allahindlused. Lootusetud nõuded kantakse bilansist välja moodustatud allahindluse arvel.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialed for the purpose of identification only  
Initsiaalid/initials L.P.  
Kuupäev/date 20.06.11  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

## FINANTSKOHUSTUSED

Kõik finantskohustused (viitvõlad, ettemaksed ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a. emiteeritud võlakirjad (vt. ka vastav arvestuspõhimõtte allpool) ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaal- väärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või Ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalisena. Samuti kajastatakse lühiajalisena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

## EMITEERITUD VÕLAKIRJAD

Ridge Capital AS kaasab investoritelt kapitali emiteerides piiratud hulga investoritele läbi kinnise emissiooni Ettevõtte varade väärtusega otseselt tähtajatuid võlakirju. Võõrkapitali kaasatakse võlakirjade emiteerimise kaudu.

Emiteeritud võlakirjad võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses, mis sisaldab kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi (laekumisel saadud raha vähendatud tehingukulude võrra). Edasine kajastamine toimub õiglase väärtuse meetodil, kusjuures AS Ridge Capital võlausaldajatele emiteeritud võlakirjade väärtus on igal ajahetkel võrdne AS Ridge Capital varade väärtusega, millest on lahutatud ettevõtte konstantse suurusega aktsiakapitali väärtus ja tasumata kohustused. Võlakirjade väärtuse muutumine on sama, mis ettevõtte varade väärtuse muutus ning peegeldab sisuliselt erinevatelt tehingutelt teenitavaid kasumeid ja kahjumeid.

Võlakirjade omanikel on õigus võlakirja tingimustes sätestatud etteatamisega kindlatel aegadel (igal reedel) võlakirjad lunastada. Lunastamine toimub võlakirjade turuväärtusega, milleks loetakse vara puhasväärtus jagatuna võlakirjade koguarvuga, millest arvatakse maha teenustasu (lunastustasu). Vara puhasväärtus võrdub ettevõtte varade koguväärtusega, millest on maha arvatud ettevõtte kohustuste koguväärtus ning aktsiakapital (koos ülekursiga) ning kohustuslik reservkapital.

## ETTEVÕTTE TULUMAKS

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit.

Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 01.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksusüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksu- arvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksu tulumaksu nõudeid ega - kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialed for the purpose of identification only  
Initsiaalid/initials L.P.  
Kuupäev/date 20.06.11  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

## TEHINGUD VÄLISVALUUTAS NING VÄLISVALUUTAS FIKSEERITUD FINANTSVARAD JA KOHUSTUSED

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale Eesti krooni (s.o ettevõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruande perioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Eesti Panga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt. ettemaksed), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi alusel.

## KOHUSTUSLIK RESERVKAPITAL

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaaastasest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialed for the purpose of identification only  
Initsiaalid/initials L. P.  
Kuupäev/date 20.06.11  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

**LISA 2**

**RAHA JA RAHA EKVIVALENDID**

| (kroonides)                            | 31.12.2010       | 16.02.2010     |
|----------------------------------------|------------------|----------------|
| Pangakontod                            | 7 643 522        | 400 000        |
| <b>Kokku raha ja raha ekvivalendid</b> | <b>7 643 522</b> | <b>400 000</b> |

**LISA 3**

**LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD**

| (kroonides)                                     | 31.12.2010        | 16.02.2010 |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------|
| Aktsiad                                         | 27 812 898        | 0          |
| Fondiosakud                                     | 7 760 995         | 0          |
| Võlakirjad                                      | 1 392 076         | 0          |
| Valuutaforward                                  | 14 847            | 0          |
| <b>Kokku lühiajalised finantsinvesteeringud</b> | <b>36 980 816</b> | <b>0</b>   |

|                        | 31.12.2010 | 16.02.2010 |
|------------------------|------------|------------|
| Ostuoptsioonid (call)  | 71 823     | 0          |
| Müügioptsioonid (puts) | -758 417   | 0          |

Kõikide optsoonide tähtajad on jaanuaris 2011 .a

Kõikide optsoonide alusvaradeks on börsil noteeritud aktsiad.

Valuutaforwardide puhul on valuutapaarid EUR/USD ja EUR/SEK

Kõik finantsinvesteeringud on kajastatud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.

**LISA 4**

**VIITLAEKUMISED**

| (kroonides)                        | 31.12.2010    | 16.02.2010 |
|------------------------------------|---------------|------------|
| Antud laenudelt arvestatud intress | 16 060        | 0          |
| <b>Kokku viitlaekumised</b>        | <b>16 060</b> | <b>0</b>   |

**LISA 5**

**PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD**

| (kroonides)                | Saldo<br>31.12.2010 | Põhiosa tagasimaksed |                      | Tagasimakse<br>tähtaeg | Intressimäär |
|----------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|------------------------|--------------|
|                            |                     | 12 kuu<br>jooksul    | 1-5 aasta<br>jooksul |                        |              |
| Nõuded emajätkevõtte vastu | 400 111             | 0                    | 400111               | 2012                   | 5%           |
| <b>Kokku</b>               | <b>400 111</b>      | <b>0</b>             | <b>400 111</b>       |                        |              |

Kõik pikaajalised nõuded on eesti kroonides.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialled for the purpose of identification only  
Initsiaalid/initials L.P.  
Kuupäev/date 20.06.11  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

**LISA 6**

**LÜHIAJALISED KOHUSTUSED**

| (kroonides)                          | 31.12.2010        | 16.02.2010 |
|--------------------------------------|-------------------|------------|
| Emiteeritud võlakirjad               | 43 375 502        | 0          |
| Muud võlad                           | 1 193 725         | 0          |
| <b>Kokku lühiajalised kohustused</b> | <b>44 569 227</b> | <b>0</b>   |

Muude võlgade all on kajastatud toimumata väärtpaberitehingutega seotud kohustused.

**Emiteeritud võlakirjad**

|                     |            |
|---------------------|------------|
| Nimiväärtus         | 1 000      |
| Kogus               | 38 800     |
| Märkimine           | 40 640 705 |
| Lunastamine         | 1 060 625  |
| Väärtuse muutus     | 3 795 422  |
| Õiglane väärtus tk. | 1 118      |

**LISA 7**

**VÕLAD JA ETTEMAKSED**

| (kroonides)                      | 31.12.2010    | 16.02.2010 |
|----------------------------------|---------------|------------|
| Võlad tarnijatele                | 71 282        | 0          |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksed</b> | <b>71 282</b> | <b>0</b>   |

**LISA 8**

**TEGEVUSKULUD**

| (kroonides)                 | 31.12.2010     | 16.02.2010 |
|-----------------------------|----------------|------------|
| Juhtimisteenus              | 411 164        | 0          |
| Halduritasud                | 49 624         | 0          |
| Tehingutasud                | 19 932         | 0          |
| Fondi administreerimistasud | 68 100         | 0          |
| Registritasud               | 5 016          | 0          |
| Maksud                      | 21 405         | 0          |
| Muud kulud                  | 123 845        | 0          |
| <b>Kokku tegevuskulud</b>   | <b>699 086</b> | <b>0</b>   |

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
 Initialed for the purpose of identification only  
 Initsiaalid/initials L.P.  
 Kuupäev/date 20.06.11  
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

**LISA 9**

**FINANTSTULUD JA - KULUD**

| (kroonides)                          | 31.12.2010       | 16.02.2010 |
|--------------------------------------|------------------|------------|
| Kasum finantseerimistegevusest       | 4 460 613        | 0          |
| kasum aktsiatelt                     | 1 032 016        | 0          |
| kasum võlakirjadelt                  | 76 326           | 0          |
| kasum tuletisinstrumentidelt         | 3 352 271        | 0          |
| Kasum valuutakursi muutustest        | 9 494            | 0          |
| Muud finantstulud ja -kulud          | 16 060           | 0          |
| <b>Kokku finantstulud ja - kulud</b> | <b>4 486 167</b> | <b>0</b>   |

**LISA 10**

**TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLETGA**

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriolulistele otsustele. Seotud osapooled on:

- omanikud ( ematettevõtte ning ematettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud)
- tegev- ja kõrgem juhtkond;
- ettevõtte tegevjuht, juhatus ja olulise osalusega eraisikutest omanikud. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või olulise mõju all olevad ettevõtted.

AS Ridge Capital ematettevõtte on OÜ R.C.Management

**Saldod seotud osapooltega:**

| (kroonides)         | 31.12.2010     | 16.02.2010 |
|---------------------|----------------|------------|
| <b>Nõuded</b>       |                |            |
| Ematettevõtte       | 400 111        | 0          |
| <b>Kokku nõuded</b> | <b>400 111</b> | <b>0</b>   |

Vaata ka lisa nr.5

| <b>Kohustused</b>                    | 31.12.2010        | 16.02.2010 |
|--------------------------------------|-------------------|------------|
| Juhatusel liikmega seotud ettevõtted | 15 002 480        | 0          |
| <b>Kokku kohustused</b>              | <b>15 002 480</b> | <b>0</b>   |

|                                     | 2010         |          |
|-------------------------------------|--------------|----------|
|                                     | Müügid       | Ostud    |
| Juhatusel liikmega seotud ettevõtte | 8 341        | 0        |
| <b>Teenuste ost-müük kokku</b>      | <b>8 341</b> | <b>0</b> |

Aruande perioodil ei ole tegevjuhtkonnale ja juhatuse liikmetele arvestatud tasusid ega tehtud muid soodustusi. Aruande perioodil ega võrdlusperioodil nõukogu liikmetele tasusid ei makstud ega soodustusi ei antud.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole aruande perioodil moodustatud allahindluseid.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialled for the purpose of identification only  
Initsiaalid/initials L.P.  
Kuupäev/date 20.06.11  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

**LISA 11**  
**OMAKAPITAL**

|                                  | <u>31.12.2010</u> | <u>16.02.2010</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktiakapital ( kroonides)        | 400 000           | 400 000           |
| Aktsiate arv (tk)                | 4 000             | 4 000             |
| Aktsiate nimiväärtus (kroonides) | 400 000           | 400 000           |

Aktiakapital seisuga 31.12.2010 koosneb 4000 lihtaktsiast, üks aktsia nimiväärtusega 100 krooni, mille eest on täielikult tasutud.

**LISA 12**  
**BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED**

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on AS Ridge Capital arvestusvaluutaks alates 2011. aastast euro ning Äriregistrisse esitatavad aastaaruanded 2011. ja järgnevate aastate kohta esitatakse eurodes. Võrdlusandmed arvestatakse eurodesse ümber üleminekukursiga 15,6466 EEK/EUR, mis on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurs.

**LISA 13**  
**TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED**

**Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustused.**

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

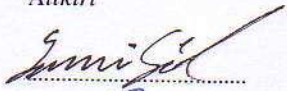
Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialed for the purpose of identification only  
Initsiaalid/initials L.P.  
Kuupäev/date 20.06.11  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

## Aktionäride nimekiri

| <i>NIMI</i>        | <i>Registrikood</i> | <i>aadress</i> | <i>osa</i> | <i>osaluse %</i> | <i>nimiväärtus</i> |
|--------------------|---------------------|----------------|------------|------------------|--------------------|
| R.C. Management OÜ | 11884628            | Tallinn        | 1          | 100%             | 400 000            |
|                    |                     |                | KOKKU      | 100%             | 400 000            |

## Tegevjuhtkonna allkirjad 2010 .a majandusaasta aruandele

AS RIDGE CAPITAL 2010.a majandusaasta aruande allkirjastamine 20.06. 2011.a

| Nimi         | Ametinimetus   | Allkiri                                                                             | Kuupäev              |
|--------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Lauri Lind   | juhatuse liige |    | <u>20.06.2011.a.</u> |
| Pärt Kivaste | juhatuse liige |  | <u>20.06.2011.a.</u> |

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialed for the purpose of identification only  
Initsiaalid/initials L.P.  
Kuupäev/date 20.06.11  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Ridge Capital AS-i aktsionärile

Oleme auditeerinud kaasnevat Ridge Capital AS-i (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2010, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta (16. veebruar 2010 kuni 31. detsember 2010) kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

### Juhatus kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õige ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

### Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning õigeks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

### Arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Raimla'.

Tiit Raimla  
Vandeaudiitor, litsents nr 287

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mägi'.

Erki Mägi  
Vandeaudiitor, litsents nr 523

20. juuni 2011

## Aruande elektroonilised kinnitused

RIDGE CAPITAL AS (registrikood: 11900735) 26.02.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

| Kinnitaja nimi | Kinnitaja roll                              | Kinnituse andmise aeg |
|----------------|---------------------------------------------|-----------------------|
| Kadri Kangur   | Sisestaja                                   | 28.06.2011            |
| Resolutsioon:  | Kinnitan aruandes esitatud andmete õigsust. |                       |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                                                              | EMTAK kood | Müügitulu (EEK) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse | 64301      | 0               |             | Jah            |

## Sidevahendid

| Liik            | Sisu              |
|-----------------|-------------------|
| Telefon         | +372 6576029      |
| Telefon         | +372 6576028      |
| Faks            | +372 6576028      |
| E-posti aadress | lauri@ridgecap.eu |
| E-posti aadress | part@ridgecap.eu  |